

# ¿QUÉ TANTO ESTOY DISPUESTO A ARRIESGAR? / ¿QUÉ PERFIL DE INVERSIONISTA SOY?

---

## Caso 1 Corto Plazo

Metas: Tener un fondo para contingencias o salir de vacaciones. En este caso, lo que conviene es tener distribuido el dinero en cetes a 28, 91 y 182 días, porque lo necesitamos líquido y protegido de la inflación, nada más. Es decir, el periodo es tan corto (de uno a seis meses) que realmente no se pueden esperar ganancias reales, sino sólo un “cochinito” donde ahorrar sin que nuestro dinero pierda valor. Recordemos que los cetes en los últimos años apenas igualan o superan por muy poco a la inflación (rondan entre 4.1 y 4.7%). Pero para las metas planteadas no hay tanto problema, porque el dinero lo podemos necesitar muy pronto (en el caso de las vacaciones) o en cualquier momento (como sucede con las contingencias).

Entonces, si se planea empezar con un ahorro de \$1,000 pesos mensuales, \$500 se pueden colocar en cetes a 182 días, \$300 a 91 y \$200 a 28. Aquí la clave es que mientras más largo sea el plazo, más rendimiento puede ofrecer. ¡Pero ten cuidado! Aunque puedes comprar y vender cetes en cualquier momento, el plazo es tan corto que te conviene más hacerlo hasta que el plazo venza, de lo contrario puedes salir perdiendo.

## Caso 2 Mediano Plazo

Metas: Comprar un coche, hacer un viaje largo, remodelar la casa, adquirir un gadget o una computadora. Cuando quieres hacerte de algo que cuesta más dinero del que tienes presupuestado, nuevamente lo que nos conviene es ahorrar antes de adquirir una deuda. Para este tipo de metas, lo recomendable son los bondes a un año y los bonos, porque aunque los plazos en los que necesitaremos el dinero pueden ser más cortos que tres, cinco o más años, la ventaja con estos valores gubernamentales es que se pueden vender en el momento que se desee. Aquí sólo hay que tener cuidado de hacerlo a un precio mayor al que se adquirieron, por lo que hay que estar atentos de los movimientos de la serie de bonos o bondes que compramos para saber cuándo es el momento adecuado sin tratar de especular.

La ganancia aquí puede ser de unos cuantos pesos (ya que los bonos y bondes rondan entre 5 y 6%), pero si todavía no te animas a invertir en otro mercado más riesgoso, Cetes-Directo puede ser una buena forma de empezar a entrenarte, ganando un poco y protegiendo tu dinero de la inflación. Si ya

quieres experiencia con las aportaciones voluntarias a tu afores o en fondos de inversión para tus metas de mediano plazo, quizás cetesdirecto sale sobrando para ti.

### Caso 3 Largo Plazo

Metas: Comprar una casa, poner un negocio o el retiro Definitivamente, para estas metas no hay mejores instrumentos que los udibonos, los bonos a 20 o 30 años y los bondes a cinco años, porque los plazos permiten un mejor rendimiento (de 6 a 7%, o en el caso de los udibonos que manejan tasas reales de 1 a 2%).

Aunque hay que decirlo, estos instrumentos son los menos arriesgados en el mercado, aun en plazos tan largos, por lo que también pagan poco en comparación con los de renta variable, por ejemplo. Aquí la recomendación es que si eres joven, destina sólo un poco de tu inversión (entre 20 y 40%, según lo arriesgado que seas) para el largo plazo y el resto lo dirijas a otro instrumento fuera de CetesDirecto y a través de una casa de Bolsa o fondo de inversión. Por ejemplo, si tu inversión inicial es de \$10 mil pesos, destina \$3 mil a través de CetesDirecto en los valores que ya mencionamos y el resto a fondos de renta variable.

